

证券代码：300224

证券简称：正海磁材

债券代码：123169

债券简称：正海转债

烟台正海磁性材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	来自 188 家机构共 225 人次（详见附件）
时间	2023 年 3 月 28 日、2023 年 3 月 29 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	总经理：李志强 副总经理、财务总监、董事会秘书：高波 证券事务代表：于在海
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：请介绍一下公司 2022 年度的经营业绩。 答：2022 年公司实现营业总收入 631,901.68 万元，同比增长 87.52%；实现营业利润 43,314.20 万元，同比增长 47.15%；实现利润总额 43,120.70 万元，同比增长 53.84%；实现归属于公司股东的净利润 40,411.08 万元，同比增长 52.47%；实现基本每股收益 0.49 元，同比增长 53.13%。 2、问：请介绍一下公司业务增长的原因。 答：2022 年公司经营业绩较去年同期大幅增长，主要原因是：

报告期内，新能源汽车等下游行业快速发展，公司紧抓市场机遇、加大市场开拓力度、深化客户合作关系，并积极推进产能建设、持续提高产品交付能力，使得高性能钕铁硼永磁材料产品销量提升，叠加产品销售价格上涨，公司营业收入及营业利润等指标均较去年同期大幅增长。

3、问：公司高性能钕铁硼永磁材料产品的主要应用领域？

答：公司高性能钕铁硼永磁材料主要应用在新能源、节能化和智能化等“三能”高端应用领域，包括新能源汽车、风电等新能源、汽车节能电气、节能家电、节能电梯、机器人等智能装备、手机等智能消费电子等。

4、问：请介绍一下公司的下游客户结构。

答：公司已全面切入世界主流车企的供应链，形成汽车市场占比 65%（其中节能与新能源汽车占比接近 50%），其他各主要应用领域均衡发展的良性格局。

5、问：请介绍一下公司节能及新能源汽车客户的开发情况。

答：公司在节能和新能源汽车领域，公司对国际汽车品牌 TOP10、自主品牌 TOP5、造车新势力品牌 TOP5 的平均覆盖率达到 90%。

6、问：请介绍一下公司在汽车领域的销售业绩。

答：公司继续保持在新能源汽车和汽车电气化领域的全球市场领先地位，在重点布局的汽车市场实现销售收入逾 40 亿元，较上年同期增长 119%，销售收入占比达到 65%，其中节能与新能源汽车市场销售收入同比增长 170%，销售收入占比接近 50%，完成节能和新能源汽车驱动电机磁体销量 349 万台套，同比增长 85%。

7、问：请分析一下公司高性能钕铁硼永磁材料业务毛利率下降的原因。

答：2022 年公司产品的下游结构中汽车市场占比超六成（其中节能与新能源汽车占比近五成），因汽车客户的调价周期较长，上下游价格传导相对较慢，叠加原材料价格上涨影响，导致公司

毛利率同比下降，但汽车客户的业务稳定性较好，能够给公司带来长期、稳定的收入。

8、问：请问公司如何保障原材料供应。

答：在原材料保障方面，公司秉承“互利双赢，做有价值的合作伙伴”的原则，坚持“战略采购与动态采购相结合、直接采购与循环利用相结合”的采购模式，具体如下：

(1) 互利双赢，做有价值的合作伙伴：继续深化与中国稀土集团、北方稀土等已建立的战略合作关系，通过合资建厂、信息共享、签订年度供应协议等方式构建上下游命运共同体，在保障公司稀土原材料长期稳定供应的同时，通过公司的行业龙头地位增强上游合作伙伴的市场影响力；

(2) 战略采购与动态采购相结合：坚持以销定产、以产定采、合理库存，密切关注市场，结合生产需求动态确定库存；

(3) 直接采购与循环利用相结合：强化自产钕铁硼废料的回收管理，提升稀土资源的循环利用能力。

公司通过上述途径全方位确保原材料的供应安全。

9、问：请介绍一下公司的产能建设情况。

答：截至 2022 年底，公司年产能为 24,000 吨，其中 THRED（重稀土扩散技术）年产能已超过 20,000 吨。公司计划根据下游需求在 2026 年前达到 36,000 吨的生产能力。

上述产能建设将有效解决公司产能瓶颈，助力公司把握市场机遇，扩大市场份额、提升销售规模，增强公司的盈利能力。

10、问：公司在技术和研发方面有何竞争优势？

答：公司拥有的正海无氧工艺（ZHOPF）、晶粒优化技术（TOPS）和重稀土扩散技术（THRED）三大核心技术是“研发双战略”的有效落地，三大核心技术的多组合运用，催生了公司低重稀土磁体、无重稀土磁体、超轻稀土磁体三大产品线，充分满足了下游市场的多层次需求。通过与战略客户的协同开发机制，公司能够准确把握细分领域发展方向，保持多维度技术领先，并不断进行新技

	<p>术宣导，推动新技术应用面持续扩大。</p> <p>2022年，晶粒优化技术（TOPS）相关产品在公司产品的覆盖率达到90%，重稀土扩散技术（THRED）相关产品在公司产品的覆盖率超过75%。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单	正海磁材投资者关系活动参与单位及人员名单
日期	2023年3月28日、2023年3月29日

附件：

烟台正海磁性材料股份有限公司
投资者关系活动参与单位及人员名单
(排名不分先后)

场次一：2023年3月28日9:00-10:00 参与人次：42人次 活动形式：电话会议

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	民生证券	邱祖学、张弋清、尚凌楠	19	银华基金	华强强
2	易方达	安璐、刘沛显	20	汇添富	李泽昱
3	中银基金	马善尧、赵建忠	21	银河基金	魏敏
4	鹏扬基金	周沛、李沁	22	诺安基金	李顺帆
5	汇安基金	杨坤河、丁华清	23	阳光资产	王晓君
6	南方基金	张原、朱佳	24	华宝基金	易镜明
7	浙商证券资产	刘玮奇	25	中欧基金	李帅
8	博时基金	龚润华	26	国泰基金	刘波
9	国寿安保基金	季天华	27	中信资管	陈汗
10	国华人寿	易景明	28	中信建投基金	马瑞琨
11	淡水泉	谢兵	29	天安人寿	刘谦
12	上海晨燕资产管理	倪耿皓	30	信诚	陈超俊
13	中邮人寿保险	朱战宇	31	九泰基金	赵万隆
14	益民基金	庞兴华	32	润晖投资	蒋阳晶
15	建投资管	柳强	33	上海趣时资产	张宏云
16	上海勤辰私募基金	刘悦凯	34	平安养老保险	俞璨
17	盛盈资本	孙辰	35	中金资管	徐榕
18	海南鑫焱创业投资	陈洪			

场次二：2023年3月28日10:30-11:30 参与人次：43人次 活动形式：电话会议

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	招商证券	刘文平、刘伟洁	22	嘉实基金	李广胜
2	中银基金	罗庆	23	银华基金	华强强
3	兴全基金	申庆	24	兴业基金	高圣
4	招商财富资产	力涓	25	淡水泉（北京）	杜娟
5	圆信永丰基金	田玉铎	26	太平资产	赵洋
6	上海途灵资产	赵梓峰	27	上海东方证券资产	谢贻辉

7	上汽顾臻（上海）资产	钟仕健	28	珠海横琴万方资产管理	田文俊
8	上海胤胜资产	王青	29	申万菱信基金	吴谦
9	北京诚盛投资	完永东	30	平安证券股份	李峰
10	华泰柏瑞基金	陆从珍	31	上海丹羿投资管理	龚海刚
11	东吴证券	王友红	32	上海人寿保险股份	魏蔓
12	国寿安保基金	季天华	33	广州市航长投资	麦浩明
13	华润元大基金	哈含章	34	海南鸿盛私募基金	俞海海
14	浦银安盛基金	褚艳辉	35	东北证券	华锦东
15	中华慈善总会	王春英	36	晋江和铭资产	杨彬桐
16	长城财富资产	胡纪元	37	国机资产	张越
17	深圳市信普资产	杨如丰	38	北京琮碧秋实私募	曹博
18	深圳前海佰德纳	邓轶	39	深圳市鹏万私募	田骏飞
19	稷定私募基金	马骁翔	40	鸿运私募基金	朱伟华
20	泸州盛笃投资	周小平	41	华创证券	杜臻
21	厦门财富管理顾问	卢杰	42	深圳前海钜鑫资本	李玉婷

场次三：2023年3月28日 13:30-14:30 参与人次：71人次 活动形式：电话会议

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	中信证券	商力	35	中欧基金	张杰
2	诺德基金	颜筱雨	36	银华基金	华强强
3	诺安基金	李顺帆	37	嘉实基金	谢泽林
4	南华基金	李昊	38	华商基金	侯瑞
5	九泰基金	赵万隆	39	红杉资本	闫慧辰
6	华安基金	王春	40	淡水泉（香港）	Kelvin Wong
7	Rays Capital	张彦琨	41	碧云资本	吕品贤
8	中信证券资产管理	陈汗、郭羽	42	中银国际证券	王寒
9	中信证券证券金融业务线	陈睿、徐鹏、蒋莹春	43	中信证券股权衍生品业务线	刘意纯
10	长城财富保险资产管理股份	胡纪元	44	远信（珠海）私募基金	杨大志
11	中信建投证券	刘岚	45	中国民生银行	寇政
12	甬兴证券	吴濛昶	46	中国国际金融	徐榕
13	永赢基金	马瑞山	47	浙江英睿投资	陈曦
14	衍盛中国（香港）	陈文菲	48	长江养老保险	郭歌
15	武汉厚德天成私募基金	徐荣正	49	深圳市景泰利丰投资发展	吕伟志

16	泰信基金	张敏	50	深圳市领骥资本	周若承
17	申万宏源	屈灵玉	51	深圳市红石榴投资	李珂静
18	深圳市尚诚资产管理	杜新正、黄向前	52	深圳市海润达私募证券投资基金	仇天镛
19	上汽颀臻（上海）	王凌力	53	深圳嘉石大岩资本	刘洁
20	上海盛宇股权投资	邬胜波	54	上海崇山投资	杨珊珊
21	上海趣时资产	施桐	55	上海保银私募基金	Xuan LI
22	上海朴易资产	董国星	56	建银国际(中国)	张梦倩
23	上海蓝墨投资	丁开盛	57	惠升基金管理	陈桥宁
24	上海弘尚资产管理	沙正江	58	汇华理财	于宏杰
25	上海荷和投资管理	盛建平	59	华夏财富创新投资	程海泳
26	北京源乐晟资产	源乐晟	60	华融证券股份	牟欣
27	杭州锦成盛资产	王松	61	华能贵诚信托	李雪飞
28	杭州汇升投资	陈杰	62	承珞（上海）投资管理中心	马行川
29	瀚伦投资顾问（上海）	Frank Wang	63	上海海岸号角私募基金	邹融
30	海南省亿能投资	谭永东	64	北京禹田资本	张宇
31	海南康盛私募基金	张康康	65	One01 Capital Master Fund, L.P.	James Zhang
32	广东正圆私募基金	黄志豪	66	Hel Ved Capital	郭强
33	广东宝丽华新能源	刘兴旺	67	DE Shaw&Co	朱永妍 Vera
34	东亨资产管理	王宪策			

场次四：2023年3月28日 15:00-16:30 参与人次：14人次 活动形式：电话会议

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	中泰证券	谢鸿鹤、安永超、胡十尹	7	兴全基金	黄志远
2	国海富兰克林	王飞	8	广发基金	吴晓钢
3	永赢基金	胡亚新	9	国寿资产	张昊
4	青农商行	李雯雯	10	中泰自营	王彦茜
5	懿德财富(深圳)	臧海亮	11	富安达	余思贤
6	丰琰投资	于江勇	12	中金资管	曾伟

场次五：2023年3月29日 10:30-11:30 参与人次：55人次 活动形式：电话会议

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	中金公司	何曼文	28	华泰柏瑞基金	和磊

2	光大保德信基金	朱梦天、林晓枫	29	博时基金	许振辉
3	福建豪山资产	蔡再行、蔡再雄	30	申万菱信基金	吴谦
4	平安基金	叶文熙	31	嘉实基金	徐鹤洋
5	广发基金	杨健	32	国投瑞银基金	宋璐
6	中国人寿资产	张昊	33	上投摩根基金	翟旭
7	兴业基金	高圣	34	广发证券	林俊龙
8	美的-盈峰资本	高亚洲	35	Gopher Asset Management	汪庆祥
9	华宝信托投资	顾宝成	36	东海资管	马自强
10	中信建投自营	刘岚	37	龙赢富泽资产管理	杨天祥
11	高腾国际资产管理	王敬琰	38	上海东方证券资产	孙启超
12	晋江和铭资产	杨彬桐	39	3W FUND	LiuSimon
13	安信证券股份	刘超	40	合生創展投資	王钟杨
14	昆仑健康保险	王浩	41	江西彼得明奇资产	康健
15	Villiance	Wendy Wang	42	中信证券资管部	陈汗
16	中航信托股份	戴佳敏	43	农银人寿保险	赵晶
17	上海格行资产	聂清廉	44	长江养老保险	黄学军
18	天铖控股（北京）	欧亚非	45	工银理财	李丕毅
19	路博迈基金管理	黄道立	46	上海冲积资产管理	靳昕
20	深圳市正向投资	李玉铜	47	深圳前海承势资本	梁悦芹
21	申万宏源证券	陈旻	48	趣时资产	趣时
22	福州开发区三鑫资产	冯强	49	福州经济技术开发区川海私募基金	游木锦
23	上海慎知资产管理	陆星挺	50	深国投-尚雅1期	韩红成
24	上海喜世润投资	郑捷	51	丰源正鑫（上海）股权投资	周子迅
25	东海证券股份上海证券自营分公司	杨玲	52	上海厚葳投资管理合伙企业	刁恒之
26	西藏合众易晟投资管理	李敏生	53	Green Court Capital	JiaFan
27	Polunin	Jing Huang			